

TAGATISFOND

Majandusaasta aruanne 2012

Nimi:	Tagatisfond
Põhitegevusala:	Krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustuslike pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse
Riigi- ja kohaliku omavalitsuste asutuste riikliku registri number:	74000047
Aadress:	Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn
Telefon:	+372 611 0730
Faks:	+372 611 0732
E-post:	tf@tf.ee
Veebileht:	www.tf.ee
Majandusaasta algus ja lõpp:	1. jaanuar 2012 - 31. detsember 2012
Juhataja:	Andres Penjam
Audiitor:	AS Deloitte Audit Eesti

Sisukord

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
JUHATAJA DEKLARATSIOON	10
BILANSS	11
FONDI JA OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	12
RAHAVOOGUDE ARUANNE	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	14
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	14
LISA 2 RAHA JA PANGAKONTOD	18
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	19
LISA 4 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED	19
LISA 5 ETTEMAKSED TEENUSTE EEST	19
LISA 6 VÕLAD TÖÖVÕTJATELE	19
LISA 7 MAKSUVÕLAD	19
LISA 8 MUUD VÕLAD	20
LISA 9 FONDIOSALISTE OSAMAKSED	20
LISA 10 LAEKUMISED NÕUDEÕIGUSE ALUSEL	21
LISA 11 FINANTSTULUD	21
LISA 12 FINANTSKULUD	22
LISA 13 MUUD TEGEVUSTULUD	22
LISA 14 TÖÖJÕUKULUD	22
LISA 15 MUUD ADMINISTRATIIVKULUD	23
LISA 16 TAGATISFONDI OSAFONDIDE LIIKUMISE ARUANNE	23
LISA 17 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	24
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	25
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2012. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	26

Tegevusaruanne

Tagatisfondi õiguslik seisund ja tegevuse eesmärgid

Tagatisfond (edaspidi ka „Fond“) on seaduse alusel asutatud avalik-õiguslik juriidiline isik, mis moodustati 2002. aasta 1. juulil, alates 1998. aastast tegutsenud Hoiuste Tagamise Fondi asemele. Tagatisfondi seadus, mis jõustus 2002. aasta 1. juulist, sätestab Tagatisfondi eesmärgi, tema õigusliku seisundi ning tegevuse alused ja korra.

Tagatisfondi eesmärk on tagada krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitse. Tagatisfondi tegevus on suunatud ühtse ja efektiivse finantssektori tagatisskeemide administreerimise mehhanismi väljakujundamisele ja toimimisele, mis võimaldab oluliselt vähendada nii riigi riske kaudsete kohustuste tagamisel finantssektoris kui ka väikehoiustajate ning -investorite riske, suurendades seeläbi finantssektori usaldusväärsust ja stabiilsust. Tagatisfond haldab nelja tagatisskeemi, osafondi - hoiuste tagamise, investorikaitse, pensionikaitse ja pensionilepingute osafondi.

Oma eesmärgi saavutamiseks täidab Fond järgmisi funktsioone:

1. Kogub fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid.
2. Hüvitab fondiosaliste klientidele Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel, ulatuses ja korras fondiosaliste juures paigutatud hoiused ja investeringud ning fondiosaliste poolt kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju.
3. Toetab Tagatisfondi seaduses sätestatud tingimustel ja ulatuses kindlustusandja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingute kindlustusportfelli üleandmist teisele kindlustusandjale, tagades pensionilepingute järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjatele.
4. Täidab muid Tagatisfondi seadusest tulenevaid ülesandeid.

Fondi juhtimine ja personal

Fondi kõrgeim juhtimisorgan on Fondi nõukogu. Nõukogul on üheksa liiget, kes on nimetatud Riigikogu, Vabariigi Valitsuse, Eesti Panga presidendi, Finantsinspektsiooni, Eesti Pangaliidu ning investeerimisasutusi, pensionifondivalitsejaid ja kindlustusandjaid esindavate organisatsioonide poolt.

Nõukogu liikmete koosseisu muudeti 2012. aastal ühel korral. Eesti Panga presidendi 05. juuni 2012. aasta käskkirjaga kutsuti Tagatisfondi nõukogu liikme kohalt tagasi Andres Lipstok ja nimetati Tagatisfondi nõukogu liikmeks Eesti Panga president Ardo Hansson. 31. augustil 2012 toimunud Tagatisfondi nõukogu koosolekul valiti nõukogu esimeheks Eesti Panga president Ardo Hansson. Tagatisfondi nõukogu volituste tähtaeg on 4 aastat, mis algas 2010. aasta novembrist. Tagatisfondi nõukogu volituste 4-aastane tähtaeg lõpeb 2014. aasta novembris.

Fondi igapäevast tegevust juhib ja esindab Fondi juhataja, kes allub ja annab oma tegevusest aru nõukogule. Juhataja volituste tähtaeg on kolm aastat. Juhataja volituste tähtaeg lõppeb 2014. aasta oktoobris.

Tagatisfondi nõukogu koosolekud on toimunud 2012. aastal neljal korral. Olulisemateks koosolekute päevakorrapunktideks on olnud osafondide kvartaliosamakse määrade sobivuse hindamine ja vajadusel uute määrade kehtestamine ning Fondi vara investeerimispiirangute muutmine. Lisaks sellele on nõukogu arutanud

Fondi igapäevast tööd puudutavaid küsimusi, kinnitatud on eelarve ja majandusaasta aruanne. Juhataja teeb igas kvartalis Fondi majandustulemustest nõukogule ettekande.

Aruandeperioodil töötas Fondis lisaks Fondi juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Kulutused töötasudeks olid 2012. aastal kokku 86 269 eurot, sellest moodustasid Tagatisfondi juhataja ametitasu 34 581 eurot ja nõukogu liikmete tasud 27 854 eurot, mis ei sisalda arvestatud sotsiaalmaksu. 2011. aastal olid kulutused töötasudeks kokku 77 248 eurot, sellest juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 512 eurot ja 26 704 eurot.

Hoiuste, investeeringute ja kohustusliku pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju tagatuse ja hüvitamise piirmäärad ning pensionilepingute toetamise ulatus

Euroopa Liidu direktiivide kohaselt peavad hoiused olema tagatud 100 000 euro ja investeeringud vähemalt 20 000 euro ulatuses. Nimetatud piirmäärad on kehtestatud Tagatisfondi seadusega.

Alates 1. jaanuarist 2011 hüvitatakse hoiused 100% ulatuses õigustatud isikutele, kuid mitte rohkem kui 100 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Liidu hoiuste tagamise direktiivis 2009. aasta alguses jõustatud muudatustega.

Investeeringud hüvitatakse 100% ulatuses, kuid mitte rohkem kui 20 000 euro suuruses summas, mis on kooskõlas Euroopa Liidu investeeringute tagamise direktiiviga.

Tagatisfondi seadus sätestab, et pensionikaitse osafondi arvel hüvitamisele kuuluv kahju summas kuni 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse osakuomanikule täies ulatuses. Kahjusumma, mis ületab 10 000 eurot osakuomaniku konkreetse kahjujuhtumi kohta hüvitatakse 90% ulatuses.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele tagatakse läbi kindlustusandja toetamise kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu järgsed pensionimaksed kindlustusvõtjale täies ulatuses kuni ühe riikliku pensionikindlustuse seaduse alusel kehtestatud rahvapensioni määra¹ suuruste igakuiste pensionimaksete ulatuses ning 90% ulatuses nimetatud määra ületavas ulatuses.

Osamaksete kogumine fondiosalistelt

Oma eesmärgi saavutamiseks kogub Fond krediidasutustelt, investeerimisasutustelt, kohustuslike pensionifondide valitsejalt ja pensionilepinguid sõlmivatelt kindlustusandjatelt ehk fondiosalistelt ühekordseid ja kvartaliosamakseid. Ühekordse osamakse tasub krediidi- või investeerimisasutus ühe kuu jooksul alates talle tegevusloa andmise otsuse teatavaks tegemisest ning pensionifondivalitseja pärast pensionifondi registreerimist Finantsinspeksiooni poolt. Kindlustusandja tasub ühekordse osamakse ühe kuu jooksul arvates esimese pensionilepingu sõlmimisest. Kvartaliosamaksed arvutatakse tagatavatelt hoiustelt, erinevatelt investeerimisteenustelt, pensionifondide vara puhaskäivitusest ja kindlustusandja poolt kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

¹ Alates 01.04.2012. a. on rahvapensioni määr 134,10 eurot.

Tagatistfondile laekuvatest osamaksetest on Fond moodustanud järgmised varakogumid - osafondid: 1) hoiuste tagamise osafond; 2) investorikaitse osafond; 3) pensionikaitse osafond ja 4) pensionilepingute osafond.

Osamaksete laekumisest osafondidesse 2012. ja 2011. aastal ning fondiosaliste arvust annab ülevaate alljärgnev tabel:

Osafondid	Fondiosalised	Arv aasta lõpul		Osamaksed tuh eur	
		2012	2011	2012	2011
Hoiuste tagamise osafond	Krediidiasutused	8	7	15 059,5	11 740,8
Investorikaitse osafond	Krediidiasutused	7	7	56,6	75,4
	Investeeringusühingud	5	7	8,8	12,6
	Fondivalitsejad	11	11	6,1	6,6
Pensionikaitse osafond	Pensionifondivalitsejad	6	6	503,5	434,1
Pensionilepingute osafond	Elukindlustusseltsid	3	3	2,5	1,5
Kokku		40	41	15 636,9	12 271,0

Võrreldes 2011. aastaga olid kvartaliosamaksed hoiuste tagamise osafondi 2012. aastal mõnevõrra suuremad, mille põhjuseks oli tagatavate hoiuste suurem maht ja 0,047%lise kvartaliosamakse määra kasutamine terve 2012. aasta jooksul erinevalt 2011. aastast, kus I kvartalis rakendati madalamat s.o. 0,025%list kvartaliosamakse määra.

Osafondide kvartaliosamakse määrade kehtestamine

Tagatistfondi seadus sätestab osafondide kvartaliosamakse määrade maksimumsuurused ja annab Fondi nõukogule õiguse kehtestada vajadusel nendest väiksemad osamakse määrad, lähtudes eelkõige finantssektori turusituatsioonist, Tagatistfondi seaduses sätestatud osafondi mahueesmärgist ja hüvitiste piirmääradest. Osamakse määrad vaatab Fondi nõukogu üle igal aastal.

Fondiosaliste poolt osafondidesse tasutavate kvartaliosamaksete määrad on Fondi nõukogu kehtestanud järgmiselt:

Aasta	Hoiuste tagamise osafond	Investorikaitse osafond			Pensionikaitse osafond	Pensionilepingute osafond
		Maakler-teenused	Portfelli-haldus	Väärtpaberite hoidmine		
Maksimummäär²	0,125%	0,1%	0,075%	0,01%	0,1%	0,05%
2002	0,1%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%	-
2003	0,07%	0,05%	0,02%	0,005%	0,02%	-
2004	0,07%	0,025%	0,01%	0,0025%	0,01%	-
2005	0,07%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%	-
2006	0,09%	0,020%	0,008%	0,0020%	0,01%	-
2007	0,125%	-	-	-	0,01%	-
2008	0,125%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	-
2009	0,0008%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2010	0,025%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2011	0,047%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2012	0,047%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%
2013	0,047%	0,012%	0,0048%	0,0012%	0,01%	0,05%

² Tagatistfondi seaduses kehtestatud osafondide kvartaliosamaksete maksimummäärad.

2012. aasta novembris vaatas Fondi nõukogu läbi hoiuste tagamise osafondi, investorikaitse ja pensionikaitse osafondi ning pensionilepingute osafondi kvartaliosamaksete seni kehtinud määrad.

Hoiuste tagamise osafondi kvartaliosamakse määra ei muudetud ja see jäeti senisele tasemele 0,047%. Alates 2011. aasta II kvartalist rakendunud osamakse määr 0,047% toetab Fondi pikemaajalist vaadet hoiuste tagamise osafondi finantseerimisele ja on suunatud 2012. aasta lõpuks saavutatud osafondi 2,0%lise osatähtsuse hoidmisele tagatavatest hoiustest järgneval kahel aastal.

Fondi nõukogu jättis muutmata investorikaitse osafondi kvartaliosamakse määrad erinevate investeerimisteenuste lõikes, seoses osamaksete aluseks olevate investeerimisteenuste mahtude ebaselge kasvu/kahanemissuunaga lähitulevikus. Samuti jäeti samale tasemele 2007. aasta novembris kehtestatud 2,0 miljoni euro suurune investorikaitse osafondi mahueesmärk³ ja selle saavutamise tähtaeg 2020. aasta.

Pensionikaitse osafondi kvartaliosamakse määr jäeti muutmata. Pensionikaitse osafondi 0,19%lise mahueesmärgi saavutamise tähtaega pikendati senise 2013. aasta asemel 2015. aastani. Selle põhjuseks oli pensionifondide mõnevõrra kõrgem keskmine kasv aastas perioodil 2010-2012 võrreldes mahueesmärgi kehtestamisel planeeritud kasvuga. Samuti jääb pensionifondide keskmine kasv kõrgemaks ka 2013. aastal. Pensionikaitse osafondi mahueesmärk kehtestati 2009. aastal 0,19% kohustuslike pensionifondide puhaskäivitusest. Perioodil 2013 – 2015 suureneb pensionikaitse osafondi maht prognoosi kohaselt 4,96 miljoni euroni. Pensionikaitse osafondi osamaksete määra kehtestamisel lähtus Fondi nõukogu eelkõige osafondi mahueesmärgist, pensionifondide vara kasvuprognoosist lähiaastatel ning võttis arvesse Tagatisfondi seaduses sätestatud kohustusliku pensionifondide osakuomanikele tekitatud kahjude hüvitusskeemi tingimusi.

Pensionilepingute osafondi kvartaliosamakse määra jättis Fondi nõukogu muutmata. Tagatisfondi seadusega on kindlustusandjatele kehtestatud üleminekuaeg, millal kvartaliosamakse maksimaalne määr on madalam. Tagatisfondi seaduse kohaselt on kvartaliosamakse maksimaalne määr kuni 2019. aasta 1. jaanuarini 0,05% osamakse tasumisele eelneva kvartali kindlustusandja kogutud pensionilepingute kindlustusmaksete summast.

Fondi majandustegevuse tulemused ja Fondi vara paigutamine

Fondi majandustegevuse netotulem kujunes 2012 ja 2011. a järgmiselt:

	tuh eur		
	2012	2011	Muutus
Fondile laekunud osamaksed	15 636,9	12 271,0	3 365,9
Laekunud nõudeõiguse alusel	0,0	8,2	-8,2
Finantstulud ja -kulud	-83,9	1 347,3	-1 431,2
Muud tulud	0,2	12,2	-12,0
Administratiivkulud	-140,7	-135,0	-5,7
Fondi netotulem	15 412,5	13 503,7	1 908,8

³ 2007. aasta 19. novembril jõustus Tagatisfondi seaduse muudatus, mille kohaselt senine investorikaitse osafondi vara väärtus, mille saavutamisel peatatakse osamaksete kogumine osafondi, suurenes 2,0 miljoni euroni.

Fondi majandustegevuse netotulem 2012. aastal oli 15,4 miljonit eurot olles 1,9 miljoni euro võrra suurem 2011. aasta netotulemusest. Selle põhjuseks oli peamiselt Fondile laekunud hoiuste tagamise osafondi osamaksete suurenemine. Investeeringustulemuste vähenemine oli tingitud Fondile sobilike euroala riikide võlakirjade tootluse langusest.

Fondil on vara paigutamiseks avatud väärtpaberikonto ja arvelduskonto pangas State Street Bank. Fondi vahendite investeerimist teostab lepingu alusel Eesti Pank lähtuvalt Fondi varade paigutamisele kehtestatud piirangutest.

Fondi vara paigutamisel lähtutakse vara väärtuse säilimise, likviidsuse ja kehtestatud piirangute raames parima võimaliku tulususe saavutamise eesmärgist. Peamisteks Fondi varade investeerimisega seotud riskideks on intressi-, krediidi- ja likviidsusrisk. Fondi vara investeerimisel valuutariski ei võeta.

Fondi vara investeerimine ja finantsriskide juhtimine on toimunud Tagatisfondi seadusest tulenevatel alustel ning nõukogu poolt kinnitatud vara paigutamise üldpõhimõtete, paigutamise piirangute ja aruandluse korra kohaselt.

Fondi varad olid 2012. aasta alguses paigutatud euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mille väljaandja madalaim pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt A-/A3 (*Standard & Poor's*; *Fitch/Moody's*). Ühegi emitendi osakaal investeerimisportfellis ei tohtinud ületada 30% ja madalama kui AA-/Aa3 reitinguga ühe väljaandja osakaal portfellis võis olla kuni 10%. Väljaandja reitingut AAA/Aaa omavate võlakirjade summaarne osakaal investeerimisportfellis pidi olema vähemalt 50%. Hoiuste osakaal kõigis krediitiasutustes, mille pikaajaline krediitireiting pidi olema vähemalt AA-/Aa3, ei tohtinud ületada 10% investeerimisportfelli mahust.

2012. aasta märtsis muutis Tagatisfondi nõukogu Fondi vara paigutamise piiranguid suurendades lunastustähtaega neljalt kuult seitsmele kuule ka võlakirjadele, mille väljaandja pikaajaline krediitireiting oli AA+/Aa1. Varem võis seitsmekuulist lunastustähtaega kasutada ainult kõrgeima pikaajalise krediitireitinguga väljaandja võlakirjade puhul. Samuti suurendati senist 30%list ühe emitendi osakaalu investeerimisportfellis 35%le. Fondi varade investeerimisel võetakse tehingu vastaspoole finantsseisundi hindamisel aluseks reitinguagentuuri poolt määratud madalaim krediitireiting. Fondi investeerimisportfelli keskmiseks kestvuseks on kehtestatud kuni 0,25 aastat ning selle hälbeks 0,25 aastat.

2012. aasta lõpul olid Fondi varad investeeritud ainult euroala keskvalitsuste võlakirjadesse, mis vastasid nõukogu poolt kehtestatud piirangutele.

Fondi investeerimistulemustest annab ülevaate järgmine tabel:

	tuh eur	
Investeeringud seisuga 31. detsember	2012	2011
Investeeringute maht turuväärtuses	175 386,8	159 967,9
Investeeringute netotulem	-83,9	1 347,3
Võlakirjade väärtuse muutus ja intressitulud	66,9	1 482,1
Teenustasud	-150,8	-134,9
Investeeringute tulusus (aasta baasil)	0,04%	0,97%
Investeeringute valuutastruktuur		
EUR	100,00%	100,00%

Fondi investeeringute tulusus vähenes 2012. aastal 0,97%lt 0,04%le võrreldes 2011. aastaga ning selle tulemusena vähenes Fondi investeerimistulemus 1,4 miljoni euro võrra.

Fondi tegevuse avalikustamine

Alates 2011. aasta 1. juunist on Fondil uuendatud kolmkeelne veebileht aadressil <http://www.tf.ee>. Veebileht annab ülevaate Fondi tegevuse põhimõtetest, tegevuse aluseks olevatest õigusaktidest ja Fondi majandustegevusest. Veebilehel on info krediidi- ja investeerimisasutuste klientide, kohustusliku pensionifondide osakuomanike ja kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingu sõlminud kindlustusvõtjate poolt paigutatud vahendite kaitsest, millest Fond on finantsteenuste tarbijaid teavitatud regulaarselt ka massiteabevahendites. Lisaks sellele on veebilehelt võimalik saada infot ka teiste riikide hoiuste tagatisskeemidest. Samuti hoiab Fond veebilehel ajakohasena infot Euroopa Liidu liikmesriikide krediidasutuste Eestis tegutsevate filiaalide hoiuste hüvitamise piirmäärade kohta.

Rahvusvaheline koostöö

2004. aasta septembris liitus Tagatisfond Euroopa Hoiusekindlustajate Foorumiga (The European Forum of Deposit Insurers - EFDI). EFDI on vabatahtlik hoiusekindlustajate organisatsioon, mis on loodud selleks, et soodustada hoiusekindlustajate ideede ja kogemuste vahetamist ja levikut Euroopas. EFDI on loodud eesmärgiga aidata kaasa Euroopa finantssüsteemi stabiilsusele, soodustades koostööd Euroopa erinevate riikide hoiuse tagamisskeemide vahel.

EFDI organisatsioonina ja EFDI liikmed on kaasatud ekspertidena Euroopa Komisjoni hoiuste tagamise töögrupi töösse, mis tegeleb direktiivi 94/19 EÜ ja 2009/14 EÜ muudatuste läbivaatamise ja analüüsiga. Samuti osalevad nii EFDI kui ka EFDI liikmed investorikaitse direktiivi 97/9/EÜ muutmisprotsessis. EFDI organisatsioonina on soodustanud samuti koostööd nii Euroopa Liidu liikmesriikide kui ka muude riikide hoiuste tagatisskeemide vahel. Sagenenud on kontaktid EFDI liikmete - hoiuste tagatisskeemide vahel ning on vahetatud omavahel informatsiooni nii hoiuste tagamist reglementeerivate õigusaktide kui ka muude skeemide praktilist tegevust puudutavate küsimuste osas. 2011. aasta märtsis ühines Tagatisfond EFDI liikmete koostöökokkuleppega, mis annab raamistikku tagatisskeemide koostööks, välistamata edasisi kahepoolseid koostöölepinguid.

2012. aasta septembris toimus Genfis EFDI aastakoosolek koos seminariga, kus erinevad hoiuste tagamise skeemid tutvustasid oma kriisijuhtimise kogemusi. Lisaks sellele toimusid EFDI seminarid Kölnis ja Jerevanis, kus kesksed teemad olid vastavalt hoiuste hüvitamine ja hoiuste tagamise skeemide juhtimine. EFDI erinevate töögruppide töökoosolekud toimusid Prahas, Berliinis, Roomas, Bonnias ja Pariisis.

2013. a põhitegevussuunad

2010. aasta veebruaris kinnitas nõukogu Fondi tegevuse strateegia aastateks 2010-2013. Olulisemad strateegilised eesmärgid, millele Fond järgnevatel aastatel keskendub on:

1. Fondi varade (osafondide) optimaalne suurus, mis tagab hüvitiste ja toetuste kiire väljamaksmise.
2. Hoiustajate ja investorite suurem teadlikkus hoiuste ja investeeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest.
3. Hoiustajate senisest kiirem juurdepääs oma vahenditele hüvitamisjuhtumil.
4. Piiriülene koostöö teiste liikmesriikide hoiuste tagamise skeemidega.

Fondi strateegilised eesmärgid tulenevad Fondile Tagatisfondi seadusega kehtestatud eesmärgist ja valitsevast tegevuskeskkonnast. Lähtudes kinnitatud strateegilistest eesmärkidest kavandab Fond igaks aastaks olulisemad tegevused.

Fond analüüsib osafondide kvartaliosamakse määrade sobivust ja kehtestab vajadusel uued määrad, lähtudes osafondile kehtestatud mahueesmärgist, finantssektori struktuurist, hoiuste, investeringute ja kohustuslike pensionifondide mahust ning pensionilepingute kindlustusmaksete summast, samuti hüvitavate hoiuste, investeringute ja pensioniosakuomanike kahjude hüvitamise piirmäärast.

Jätkub Fondi vahendite investeerimine Fondi ja Eesti Panga vahel sõlmitud lepingu alusel.

Koostöös finantssüsteemi turvavõrgustiku institutsioonidega ja turuosalistega ning finantsturu osalisi ühendavate erialaliitudega teavitab Fond finantsteenuste kasutajaid hoiuste ja investeringute kaitsest ja hüvitamistingimustest, kasutades veebilehti ja muid võimalusi. Fond jätkab oma veebilehe täiendamist, arvestades erinevate tarbijate vajadusi ja kasutades veebilehe uuendamisest tulenevaid võimalusi.

Fond jätkab hoiuste, investeringute ja pensionifondi osakuomanike kahjude hüvitamise ning kindlustusandja pensionilepingute üleandmise toetamise tegevusjuhendite ajakohastamist ja täiendamist eesmärgiga tagada hüvitamise ja toetamise protsessi kiire ja tähtajaline ning kvaliteetne läbiviimine ning koostöö ja infovahetus teiste hüvitamise protsessis osalevate institutsioonidega. Sealhulgas analüüsib Fond vajalike ressursside sh infotehnoloogiaalast vastavust ja võimekust selleks, et tagada hoiuste kiire väljamaks. Vastavalt Tagatisfondi seadusele hüvitatakse hoiused alates 2011. aastast 20 tööpäeva jooksul, mis on oluliselt lühem varasemast kolmekuusest tähtajast.

Fond teeb koostööd Euroopa Liidu lepinguriikide tagatisskeemidega, sõlmides nendega vajadusel koostöökokkuleppeid, mis tagaksid nii Eestis tegutsevate liikmesriikide krediitiasutuste filiaalide hoiustajatele kui ka Eesti krediitiasutuste liikmesriikides asuvate filiaalide hoiustajatele parema teabe hoiuste ja investeringute hüvitamise tingimustest.

Fond osaleb koos Eesti Panga ja Rahandusministeeriumi esindajatega Euroopa Komisjoni poolt algatatud hoiuste ja investeringute tagamise direktiivide 94/19 EÜ ja 2009/14 EÜ ning 97/9/EÜ analüüsil, muutmisprotsessis ning direktiividest tulenevate praktiliste küsimuste lahendamisel.

Fond jätkab koostööd Rahandusministeeriumi, Eesti Panga, Finantsinspeksiooni ja Pangaliiduga Tagatisfondi seaduse rakendamisel ja selle muudatuste elluviimisel.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhataja deklaratsioon

Juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 10 kuni 24 esitatud Tagatisfondi 2012. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Tagatisfondi seaduse ja Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tagatisfondi ja osafondide finantsseisundit ja majandustulemust ning rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Tagatisfond on jätkuvalt tegutsev avalik-õiguslik juriidiline isik.

28. märts 2013. a.

.....
Andres Penjam
Juhataja

Bilanss

eurodes

	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	92 646	106 434
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	175 352 465	159 920 580
Nõuded ja ettemaksed			
Muud lühiajalised nõuded	4	3	56
Ettemaksed teenuste eest	5	901	738
Kokku		904	794
Käibevara kokku		175 446 015	160 027 808
VARAD KOKKU		175 446 015	160 027 808
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad töövõtjatele	6	14 168	10 967
Maksuvõlad	7	438	398
Muud võlad	8	35 234	32 752
Kokku		49 840	44 117
Lühiajalised kohustused kokku		49 840	44 117
 Fond (omakapital) perioodi lõpus	16	175 396 175	159 983 691
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		175 446 015	160 027 808

Fondi ja osafondide liikumise aruanne

eurodes

	Lisa	2012	2011
Fond (omakapital) perioodi alguses		159 983 691	146 480 003
Hoiuste tagamise osafond		157 212 748	144 272 338
Investorikaitse osafond		665 371	553 669
Pensionikaitse osafond		2 098 201	1 648 195
Pensionilepingute osafond		7 371	5 801
 Fondiosaliste osamaksed	 9	 15 636 912	 12 271 040
Hoiuste tagamise osafond		15 059 499	11 740 777
Investorikaitse osafond		71 483	94 644
Pensionikaitse osafond		503 453	434 105
Pensionilepingute osafond		2 477	1 514
 Laekumised nõudeõiguse alusel	 10	 -	 8 175
Hoiuste tagamise osafond		-	8 175
 Finantstulud	 11	 66 857	 1 482 144
Võlakirjade väärtuse muutus		55 009	1 463 303
Intressitulud		11 848	18 841
 Finantskulud	 12	 -150 743	 -134 859
Teenustasud		-150 743	-134 859
 Muud tegevustulud	 13	 165	 12 209
 Administratiivkulud		 -140 707	 -135 021
Tööjõukulud	14	-115 038	-102 907
Muud administratiivkulud	15	-25 669	-32 114
 Fondi netotulem	 16	 15 412 484	 13 503 689
Hoiuste tagamise osafond		14 839 353	12 940 410
Investorikaitse osafond		70 540	111 702
Pensionikaitse osafond		500 127	450 007
Pensionilepingute osafond		2 464	1 570
 Fond (omakapital) perioodi lõpus	 16	 175 396 175	 159 983 691
Hoiuste tagamise osafond		172 052 101	157 212 748
Investorikaitse osafond		735 911	665 371
Pensionikaitse osafond		2 598 328	2 098 201
Pensionilepingute osafond		9 835	7 371

Rahavoogude aruanne
eurodes

	Lisa	2012	2011
Põhitegevuse rahavood			
Laekunud maksed fondiosalistelt	9	15 636 912	12 271 040
Muud laekumised	10, 13	165	20 384
Makstud tegevus- ja tööjõukulud		-285 837	-259 608
Rahavoog põhitegevusest		15 351 240	12 031 816
Investeeringustegevuse rahavood			
Investeeringute netomuutus		-15 431 941	-13 996 120
Laekumised võlakirjade väärtuse kasvust		55 009	1 463 247
Laekunud intressid		11 904	18 841
Rahavoog investeeringustegevusest		-15 365 028	-12 514 032
Rahavood kokku		-13 788	-482 216
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses			
Raha ja selle ekvivalentide muutus	2	106 434	588 650
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	2	-13 788	-482 216
		92 646	106 434

Juhataja: _____

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Fondi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Tagatisfondi seaduse, raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistavaga. Fondi majandusaasta aruande sisu ja koostamise kord on kehtestatud Rahandusministri määrusega nr. 64 28. aprillist 2003. Raamatupidamise aastaaruande põhjaruannete, kasumiaruande ja omakapitali muutuste aruande asemel kasutab Fond Rahandusministri määrusega kehtestatud Fondi ja osafondide liikumise aruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Tagatisfondi vara

Tagatisfondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Iga osafondi kohta peetakse eraldi arvestust.

Fondile laekuvate osamaksete arvel moodustab Fond järgmised osafondid:

1. hoiuste tagamise osafond;
2. investorikaitse osafond;
3. pensionikaitse osafond;
4. pensionilepingute osafond.

Raha ja selle ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastab Fond bilansikirjel "Raha ja pangakontod" korrigeeritud soetusmaksumuses (vt lisa 2) arvelduskontode ja hüvitiste väljamaksekontode jääke ning lühiajalistesse tähtajalistesse hoiustesse deponeeritud väljamaksmata hüvitisi, mida Fondil on vajadusel võimalik katkestada ja vabalt kasutada.

Vastavalt Tagatisfondi seadusele võib Fond osamaksete vastuvõtmiseks, hüvitiste väljamaksmiseks ning muudeks tegevusega seotud arveldusteks avada kontod ühes või mitmes Eestis tegutsevas krediidasutuses.

Fond on avanud arvelduskontod osamaksete vastuvõtmiseks ja muudeks tegevusega seotud kuludeks Swedbankis ja SEB Pangas. Fondi arvelduskontodele laekunud fondiosaliste poolt tasutud osamaksed peavad olema paigutatud hiljemalt kolme tööpäeva jooksul läbi Fondi Eesti Pangas oleva arvelduskonto, arvates nende laekumisest. Fondi arvelduskontode jääk ei või ületada Fondi jooksvaks majandustegevuseks vajalikku summat.

Fondi varade paigutamiseks on Fondil lubatud avada kontosid Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidasutustes, millel on Fondi nõukogu otsusega määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediidireiting. Fondi varade investeerimiseks on Fondil avatud pangas State Street Bank väärtpaberi- ja arvelduskontod.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on Fondi vara lubatud paigutada OECD liikmesriigis tegutseval börsil noteeritud võlakirjadesse või muudesse võlakohustustesse ja liikmesriigi krediitiasutuste hoiustesse, millel on Fondi nõukogu poolt määratud rahvusvaheliselt tunnustatud reitinguagentuuri krediitireiting. Fond võib korraldada oma vara paigutamist vahetult või teha seda varahalduri kaudu. Fondi varahalduriks on Eesti Pank, kellega on sõlmitud vastav leping.

Fondi vara on paigutatud lühiajalistesse finantsinvesteeringutesse, et täita vajadusel seaduses ettenähtud tähtaja jooksul hoiuste, investeeringute ja pensionifondi osakute hüvitamise kohustust. Lühiajalised finantsinvesteeringud koosnevad fikseeritud ja muutuva tulususega kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjadest, tähtajalistest deposiitidest, mis realiseeritakse 12 kuu jooksul bilansipäevast ning pöördrepotehingutest (vt lisa 3). Tulud ja kulud lühiajalistest finantsinvesteeringutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes.

Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses ja kajastatakse seejärel bilansis õiglases väärtuses. Tehingutasu kulusid ei arvestata kauplemiseesmärgil soetatud instrumentide soetusmaksumusse. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks nende turuväärtus bilansipäeval aktiivsel turul. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindlusest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Tähtajalised hoiused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kuna neid hoitakse lepingus sõlmitud tähtaja lõpuni ning need ei ole aktiivsel turul noteeritud. Tulud tähtajalistest hoiustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 11).

Pöördrepotehingud ehk väärtpaberite ostu- ja tagasimüügitehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel antud laenuna korrigeeritud soetusmaksumuses. Tulud ja kulud pöördrepotehingutest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 11).

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade ostu ja müügi arvestusel kajastatakse soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutust aruandeperioodi netotulemina Fondi ja osafondide liikumise aruande kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Fondil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku valuutakursiga. Bilansipäeval hinnatakse välisvaluutapõhised nõuded ja kohustused ümber bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Ümberhindamisest tekkivad kasumid ja kahjumid valuutakursi muutustest kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes vastavalt kas kirjel „Finantstulud“ või „Finantskulud“ (vt lisa 11 ja 12).

Tulud ja kulud

Fondi tuludeks on fondiosaliste kvartaliosamaksed, uute fondiosaliste tagamisskeemiga ühinemisel tasutavad ühekordsed osamaksed, Fondi vara paigutamisest saadav tulu, nõudeõiguse alusel fondiosaliste poolt Fondile makstud summad õigustatud isikutele (hoiustajad, investorid, kohustusliku pensionifondi osakuomanikud) ja kindlustusandjatele väljamakstud hüvitiste ja toetussummade piires ning muud tegevustulud. Fondi kuludeks on õigustatud isikutele makstavad hüvitised, makstavad toetused kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks, Fondi vara paigutamisega seotud kulud, muud tegevuskulud ja administratiivkulud. Fondiosalistelt nõudeõiguse alusel laekunud summad kajastatakse kassapõhiselt, ülejäänud tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes. Lühiajalistes investeeringutes sisalduvate võlakirjade tulud ja kulud nende turuväärtuse muutusest ja müügist kajastatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes netona kirjel „Võlakirjade väärtuse muutus“ (vt lisa 11).

Laekumata tekkepõhised intressid tähtajalistelt deposiitidelt ja pöördrepotehingutelt kajastatakse bilansikirjel "Muud lühiajalised nõuded" (vt lisa 4) ja Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel „Intressitulud“ (vt lisa 11).

Tulude ja kulude jaotuspõhimõtted osafondide vahel

Fondi vara jaguneb iga osafondi arvel täitmisele kuuluvateks õigusteks ja kohustusteks. Fond peab iga osafondi vara ning osafondi otseste ja kaudsete tulude ja kulude kohta eraldi arvestust. Erinevate tulu- ja kulukirjete jaotamise põhimõtted ning nende otsese ja kaudse jaotuse osafondide vahel avalikustab Fond vastavalt arvestuspõhimõtetes ja Fondi ja osafondide liikumise aruande lisas (vt lisa 16).

Tulu- ja kulukirjete jaotuspõhimõtted osafondide vahel on järgmised:

Tulu- ja kulukirje nimetus Fondi ja osafondide liikumise aruandes	Lisa	Jaotuspõhimõtte kirjeldus
Fondiosaliste osamaksed	9	Fondiosaliste osamaksed jagatakse osafondide vahel otseselt.
Määratud hüvitised		Määratud (makstavad) hüvitised ja toetused jagatakse osafondide vahel otseselt. Väljamaksmata hüvitised õigustatud isikute nõudeõiguse lõppemisel jagatakse osafondide vahel otseselt.

Laekumised nõudeõiguse alusel	10	Laekumised nõudeõiguse alusel jagatakse osafondide vahel otseselt.
Finantstulud	11	Hüvitiste väljamaksekontodelt ja tähtajalistelt deposiitidelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel otseselt. Arvelduskontodelt teenitud intressid jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt aruandeaastal laekunud osafondide osamaksetele. Finantsinvesteeringutelt teenitud netotulud võlakirjade ümberhindlusest ja müügist ning intressitulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kasumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Finantskulud	12	Finantsinvesteeringutelt makstud teenustasukulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal. Kahjumid valuutakursi muutustest jagatakse ainult hoiuste tagamise osafondile otseselt.
Muud tegevustulud	13	Laekunud viivised osamaksete mitteõigeaegsest tasumisest jagatakse osafondide vahel otseselt. Muud mitmesugused tegevustulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.
Muud tegevuskulud	13	Muud tegevuskulud jagatakse osafondide vahel otseselt.
Administratiivkulud	14, 15	Administratiivkulud jagatakse osafondide vahel proportsionaalselt osafondide keskmisele mahule aruandeaastal.

Igal järgneval aastal hinnatakse osafondide vahel kaudselt jagatavate tulude ja kulude jagamise põhimõtete kasutamise otstarbekust.

Tingimuslikud varad

Hoiustajatele, investeerijatele või pensionifondiosaku omanikele hüvitiste väljamaksmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks makstud toetuste korral läheb nõudeõigus fondiosalise vastu sama summa ulatuses hüvitiste saajatelt ja toetuse saajatelt üle Fondile. Nõudeõigust käsitletakse aastaaruande koostamisel tingimusliku varana, kuna ei ole võimalik piisavalt täpselt hinnata nõuete laekumise tõenäosust. Juhul kui fondiosaliselt laekub vahendeid esitatud nõude katteks, kajastatakse need summad tuludena kassapõhiselt ja näidatakse Fondi ja osafondide liikumise aruandes kirjel "Laekumised nõudeõiguse alusel" (vt lisa 10) vastava osafondi tuludena, korrigeerides samal ajal tingimuslikke varasid.

Väljamaksmata hüvitised

Bilansi kuupäeva seisuga hoiustajatele, investoritele või pensionifondiosaku omanikele väljamaksmata hüvitised, mis tuleb neile tasuda nende nõudmisel, samuti kindlustusandja pensionilepingute kindlustusportfelli üleandmiseks väljamaksmata toetussummad, kajastatakse bilansis kohustusena.

Tagatud hoiuste, investeeringute või pensionifondi osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamine peab olema lõpule viidud lähtudes Tagatisfondi seaduses sätestatud tähtaegadest vastavalt 20 tööpäeva, kuue kuu ja kahe kuu jooksul. Erilistel asjaoludel ja mõjuval põhjusel võib Fondi nõukogu nimetatud tähtaegu pikendada. Tähtaja jooksul väljamaksmata hüvitised deponeeritakse ja hüvitise saajal on õigus hüvitise saamiseks esitada nõue Fondi vastu viie aasta jooksul. Fond maksab pensionilepingute osafondist toetussumma välja hiljemalt ühe kuu möödumisel Finantsinspeksioonilt teate saamisest kindlustusportfelli vastuvõtva kindlustusandja määramise kohta. Finantsinspeksioon võib Fondi taotlusel nimetatud tähtaegu mõjuval põhjusel pikendada.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varad, mille soetusmaksumus on suurem kui 320 eurot ja eeldatav kasutusiga pikem kui üks aasta.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil lähtudes põhivara eeldatavast kasutuseast järgmiselt:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm aastas
Masinaid, seadmed, inventar	20%-30%
Arvutustehnika	30%-40%
Immateriaalne põhivara	30%-40%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse alates kasutuselevõtmise kuust ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendimaksed, mille puhul Fond on kui rentnik, kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt Fondi ja osafondide liikumise aruandes kuluna (vt lisa 15). Fond kasutab kasutusrenti tööruumide rentimiseks.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2012	31.12.2011
Eesti krediitiasutustes	58 361	59 101
Välismaa krediitiasutustes	34 285	47 333

Kokku

92 646 106 434

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Võlakirjad õiglasel väärtuses</u>		
Valitsused	175 352 465	119 920 580
<u>Pöördrepotehingud</u>		
Laenu võõrtähtsustite tagatisele	-	40 000 000
Kokku	<u>175 352 465</u>	<u>159 920 580</u>

Võlakirjade soetusmaksumus 2012. a ja 2011. a lõpus oli vastavalt 175 378 471 ja 119 631 574 eurot.

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Pöördrepotehingud</u>		
Laekumata tekkepõhised intressid	-	56
<u>Aruandvad isikud</u>		
Majanduskulude avanss	3	0
Kokku	<u>3</u>	<u>56</u>

Lisa 5 Ettemaksed teenuste eest

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ettemakstud kulud	901	738
Kokku	<u>901</u>	<u>738</u>

Lisa 6 Võlad töövõtjatele

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Palga- ja puhkusetasude kohustus	10 647	8 244
Sotsiaalmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	3 513	2 721
Töötuskindlustusmaks palga- ja puhkusetasude kohustuselt	8	2
Kokku	<u>14 168</u>	<u>10 967</u>

Lisa 7 Maksuvõlad

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Erijuhtude tulumaks	-	12
Sotsiaalmaks	-	26
Käibemaks	438	360
Kokku	<u>438</u>	<u>398</u>

Lisa 8 Muud võlad

	31.12.2012	31.12.2011
Varahalduri teenustasu (Eesti Pank)	30 593	27 878
Võlakirjade hooldus- ja tehingutasud (State Street Bank)	4 524	4 417
Võlad hankijatele	115	254
Muud võlad	2	203
Kokku	35 234	32 752

Lisa 9 Fondiosaliste osamaksed

Hoiuste tagamise osafondi

	2012	2011
Krediidiasutused		
AS Swedbank	9 114 250	7 201 989
AS SEB Pank	4 103 803	3 238 054
AS Eesti Krediidipank	693 992	608 760
Tallinna Äripanga AS	194 159	133 714
Versobank AS ⁴	65 183	68 164
BIGBANK AS	346 362	255 067
AS LHV Pank	451 531	235 029
DNB Pank AS	90 219	-
Kokku (vt lisa 16)	15 059 499	11 740 777

Investorikaitse osafondi

	2012	2011
Krediidiasutused		
AS Swedbank	36 528	49 726
AS SEB Pank	11 760	16 817
AS Eesti Krediidipank	200	420
Tallinna Äripanga AS	200	200
Versobank AS	203	200
BIGBANK AS	200	200
AS LHV Pank	7 557	7 873

Investeeringisühingud

AS Trigon Securities	150	681
Trigon Wealth Management AS	319	246
Evli Securities AS	3 186	4 621
Cresco Väärtpaberite AS	339	304
AS KIT Finance Europe	4 377	5 826
AS GILD Financial Advisory Services	-	503
AS SEB Enskilda	200	200
Admiral Markets AS	200	200

⁴ Endine Marfin Pank Eesti AS.

Investorikaitse osafondi

Fondivalitsejad

	2012	2011
AS Swedbank Investeerimisfondid	200	200
Northern Star AS ⁵	200	200
AS SEB Varahaldus	200	200
Danske Capital AS	2 873	2 850
AS LHV Varahaldus	200	200
ERGO Funds AS	200	200
AS Kawe Kapital	863	1 066
AS Trigon Funds	200	200
AS Trigon Alternative Funds	200	200
AS Avaron Asset Management	728	1 098
Redgate Asset Management AS	200	213
Kokku (vt lisa 16)	71 483	94 644

Pensionikaitse osafondi

Pensionifondivalitsejad

	2012	2011
AS Swedbank Investeerimisfondid	214 473	195 767
AS SEB Varahaldus	121 860	114 480
Danske Capital AS	57 397	54 601
AS LHV Varahaldus	72 826	41 704
Nordea Pensions Estonia AS	19 660	12 104
ERGO Funds AS	17 237	15 449
Kokku (vt lisa 16)	503 453	434 105

Pensionilepingute osafondi

Elukindlustusseltsid

	2012	2011
ERGO Life Insurance SE Eesti filiaal	416	332
AS SEB Elu- ja Pensionikindlustus	720	334
Compensa Life Vienna Insurance Group SE	1 341	848
Kokku (vt lisa 16)	2 477	1 514

Lisa 10 Laekumised nõudeõiguse alusel

	2012	2011
<u>Hoiuste tagamise osafond</u>		
ERA Pank	-	8 175
Kokku (vt lisa 16)	0	8 175

Lisa 11 Finantstulud

	2012	2011
<u>Intressid varadelt Eesti krediidasutustes</u>	138	470
Intressid arvelduskontodelt, üleöödeposiitidelt	138	470

⁵ Endine AS Limestone Investment Management.

Netotulem lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	66 719	1 481 674
Võlakirjade väärtuse muutus	55 009	1 463 303
Pöördrepotehingute tulu	11 688	1 654
Intressid tähtajalistelt deposiitidelt	22	16 717
Kokku (vt lisa 16)	66 857	1 482 144

Lisa 12 Finantskulud

	2012	2011
Teenustasud		
Väärtpaberite hooldustasu	-30 246	-26 804
Väärtpaberite tehingutasu	-2 840	-1 360
Varahalduri teenustasu Eesti Pangale	-117 657	-106 695
Kokku (vt lisa 16)	-150 743	-134 859

Lisa 13 Muud tegevustulud

	2012	2011
Muud laekumised sh. viivised	165	12 209
Kokku (vt lisa 16)	165	12 209

Vastavalt Tagatisfondi seadusele on fondiosalised kohustatud seaduses ettenähtud tähtajal osamaksete tasumata jätmise või osalise tasumise korral maksma viivist tasumata summalt 0,2% päevas.

Lisa 14 Tööjõukulud

	2012	2011
Palgakulu	-86 269	-77 248
<i>sh juhtkonna ja nõukogu palgakulu</i>	-62 435	-61 216
Sotsiaalmaks	-28 437	-25 437
Töötuskindlustusmakse	-332	-222
Kokku (vt lisa 16)	-115 038	-102 907

2012. aasta lõpus töötas Fondis lisaks juhatajale kaks töötajat. Fondi nõukogu liikmeid oli üheksa. Nõukogu liikmele, välja arvatud Vabariigi Valitsuse liikmest nõukogu liikmele, makstakse Tagatisfondi seaduse alusel igal kuul tasu Vabariigi Valitsuse määrusega kehtestatud kuupalga alammäära ühekordses ulatuses. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud olid vastavalt 34 581 ja 27 854 eurot. 2011. aastal olid juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud vastavalt 34 512 ja 26 704 eurot.

Juhataja: _____

Lisa 15 Muud administratiivkulud

	2012	2011
Ruumide rendikulud	-8 179	-8 177
Väikevahendid	-193	-216
Info- ja kommunikatsioonikulud	-6 244	-9 814
Muud administratiivkulud	-11 053	-13 907
Kokku (vt lisa 16)	-25 669	-32 114

Lisa 16 Tagatisfondi osafondide liikumise aruanne

	Lisa	Fond kokku	Hoiuste tagamise osafond	Investori- kaitse osafond	Pensioni- kaitse osafond	Pensioni- lepingute osafond
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2010		146 480 003	144 272 338	553 669	1 648 195	5 801
Muutused 2011. a						
Osamaksed	9	12 271 040	11 740 777	94 644	434 105	1 514
Laekunud nõudeõiguse alusel	10	8 175	8 175	-	-	-
Finantstulud	11	1 482 144	1 456 583	6 053	19 440	68
Finantskulud	12	-134 859	-132 533	-551	-1 769	-6
Muud tegevustulud	13	12 209	101	12 107	1	-
Administratiivkulud	14, 15	-135 021	-132 693	-551	-1 771	-6
Fondi netotulem 2011. a		13 503 689	12 940 410	111 702	450 007	1 570
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2011		159 983 691	157 212 748	665 371	2 098 201	7 371
Muutused 2012. a						
Osamaksed	9	15 636 912	15 059 499	71 483	503 453	2 477
Laekunud nõudeõiguse alusel	10	-	-	-	-	-
Finantstulud	11	66 857	65 583	280	991	3
Finantskulud	12	-150 743	-147 869	-633	-2 233	-8
Muud tegevustulud	13	165	165	-	-	-
Administratiivkulud	14, 15	-140 707	-138 025	-590	-2 084	-8
Fondi netotulem 2012. a		15 412 484	14 839 353	70 540	500 127	2 464
Fond (omakapital) seisuga 31.12.2012		175 396 175	172 052 101	735 911	2 598 328	9 835

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Tagatisfondi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Fondi juhataja ja nõukogu liikmed. Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Tagatisfondi seaduses sätestatud tööjaotusest lähtuvalt puudub võimalus, et ükski eelpoolnimetatud isikutest võiks ainuisikuliselt omada kontrolli Fondi üle ning samuti puudub neil võimalus avaldada üksikult olulist mõju Fondi ärilistele otsustele. Aruandeperioodil juhatajale ja nõukogu liikmetele makstud tasud on toodud lisa 14. Muid tehinguid seotud osapooltega tehtud ei ole.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tagatisfondi nõukogule:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 10 kuni 24 esitatud Tagatisfondi raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2012, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud fondi ja osafondide liikumise aruandest ning rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja Tagatisfondi seadusega ning selle õiglase esituse eest vastavalt rahandusministri määrusele nr. 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“ ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

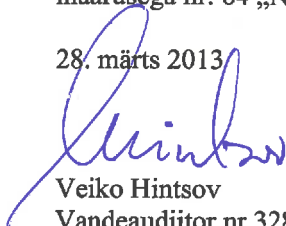
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt Tagatisfondi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012, vastava aruandeperioodi majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega, Tagatisfondi seadusega ning rahandusministri määrusega nr. 64 „Nõuded Tagatisfondi majandusaasta aruande sisule ja koostamisele“.

28. märts 2013


Veiko Hintsov
Vandeaudiitor nr 328
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevushuba nr 27

Deloitte tähistab ühte või mitut Deloitte Touche Tohmatsu't, mis on UK piiratud vastutusega äriühing ja selle liikmesfirmade võrgustikku, kus iga liikmesfirma on juriidiliselt eraldi seisev ja sõltumatu ettevõtte. Deloitte Touche Tohmatsu ja tema liikmesfirmade juriidilise struktuuri detailset kirjeldust vaata www.deloitte.ee.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited liige

Juhataja ja nõukogu allkirjad 2012. aasta majandusaasta aruandele

Tagatisfondi juhataja on koostanud 2012. aasta majandusaasta aruande (lk 1-26), mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest.

Majandusaasta aruanne on kinnitatud Tagatisfondi nõukogu poolt "....." 2013.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhataja	Andres Penjam	.....	.....
Nõukogu:			
Nõukogu esimees	Ardo Hansson	.....	.....
Nõukogu aseesimees	Raul Malmstein	.....	.....
Nõukogu liige	Kristel Kivinurm-Priisalm	.....	.....
Nõukogu liige	Peeter Laurson	.....	.....
Nõukogu liige	Jürgen Ligi	.....	.....
Nõukogu liige	Eiki Nestor	.....	.....
Nõukogu liige	Andres Piirsalu	.....	.....
Nõukogu liige	Katrin Talihärm	.....	.....
Nõukogu liige	Silja Saar	.....	.....